

**PGIM 保德信美國投資級企業債券基金 ( 本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金 )**

**PGIM US IG Corporate Bond Fund**

2026年02月投資概況

★ 第九屆【BENCHMARK 指標台灣基金獎】「美元企業固定收益」- 最佳表現定期定額基金《傑出表現》獎 ( 資料來源：BENCHMARK 2025/9 )

**基金特色** 投資於高信評美國企業債，同時參與美國企業成長並掌握債券獲利機會，目標著重於基金長期穩定的成長。投資等級美國企業債為主要標的，同時可配置不超過 20% 的非投資等級債券，以優化基金的收益及波動。由下而上的基本面研究，透過對總經及個別產業進行分析，並多元分散產業及持債來追求超額報酬的機會。

**累積報酬 (%)**

累積型	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	自成立日	今年以來
新臺幣	0.46	3.69	1.40	8.10	15.42	3.25	-	0.89	0.71
美元	1.12	3.18	5.81	11.71	18.07	1.88	-	7.64	1.31
人民幣	-0.29	1.01	1.71	5.77	9.55	-4.30	-	2.03	0.34

配息型	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	自成立日	今年以來
新臺幣	0.46	3.69	1.41	8.10	15.41	3.23	-	0.88	0.71
美元	1.12	3.19	5.81	11.69	18.06	1.85	-	7.54	1.31

資料來源：Lipper、原幣計價，資料日期截止至 2026/02/28。過去績效不代表未來績效之保證。

**定期定額績效 (%)**

累積型	一年	二年	三年	成立以來
新臺幣	2.88	3.42	5.95	5.85
美元	3.12	5.76	8.80	7.92
人民幣	1.03	2.34	4.19	1.86

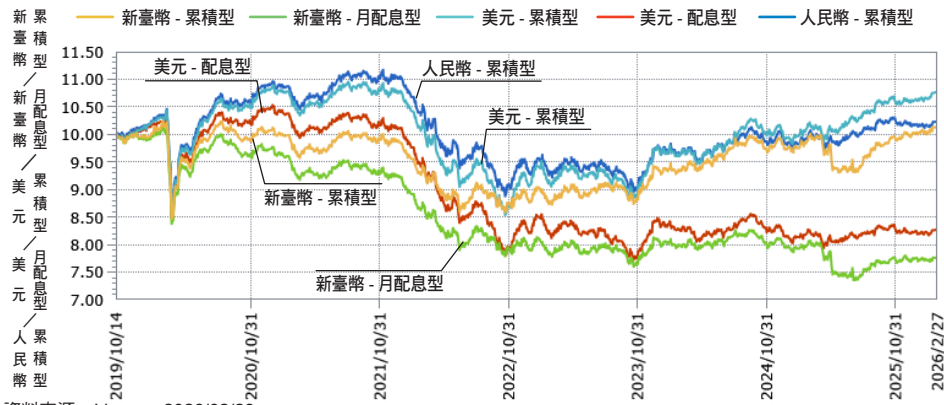
  

配息型	一年	二年	三年	成立以來
新臺幣	2.89	3.43	5.95	5.84
美元	3.12	5.76	8.79	7.89

資料來源：Lipper、原幣計價，資料日期截止至 2026/02/28

上述資料為以每月定期定額為基礎，假設每月月底扣款。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，且過去績效不代表未來績效之保證。定期定額投資報酬率以累積投資成果除以投資成本簡單計算，暫不考慮時間價值。

**淨值走勢 (2019/10/14~2026/02/28)**



資料來源：Lipper，2026/02/28。

**信評分佈**

種類別	%		
AAA	0.16	BB	9.71
AA	6.68	B	3.30
A	30.49	NA	0.00
BBB	45.17	其他	1.43
		現金	3.06

本基金可能投資於非基金計價幣別之投資標的，當匯率發生較大變動時，可能影響基金以新台幣或外幣計算之淨資產價值，故投資人需額外承擔投資資產幣別換算所致之匯率波動。

**基本資料**

基金經理人	張世民	
成立日期	2019/10/14	
基金型態	海外投資等級債券 - 美國	
風險收益等級	RR2	
經理費   保管費	1.10%   0.25%	
保管機構	上海商業儲蓄銀行	
收益分配	累積型：收益不分配，併入本基金資產。 配息型：每月分配收益，每年度分配收益。( 詳細收益分配時間說明請參閱本基金公開說明書 )	
計價幣別	新臺幣 / 美元 / 人民幣	
基金規模	NTD\$	1,389,860,178
債券存續期間 (年)	6.16	
到期收益率 (%)	5.04	
Bloomberg Ticker	新臺幣級別累積型	PRIGBTA TT
	新臺幣級別月配息型	PRIGBTI TT
	美元級別累積型	PRIGBUA TT
	美元級別月配息型	PRIGBUS TT
	人民幣級別累積型	PRIGBCA TT

**資產配置**

產業別	%
金融	33.15
公用事業	11.08
非核心消費	10.96
能源	7.96
核心消費	6.58
通訊	6.46
工業	5.87
科技	5.49
醫療	5.33
其他	4.06
現金	3.06

**十大持債**

持債	%
BAC 5.744 02/12/36	1.52
JPM 4.452 12/05/29	1.25
AVGO 4.6 07/15/30	1.18
WFC 5.707 04/22/28	1.14
MS 5.042 07/19/30	1.04
BATSLN 5.35 08/15/32	1.00
TFC 5.071 05/20/31	0.95
JPM 4.81 10/22/36	0.94
PM 4 1/8 04/28/28	0.90
F 5.73 09/05/30	0.75

以上資料來源：玉山投信整理，資料截至 2026/02/28。

以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

玉山投信獨立經營管理。本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用( 境外基金含分銷費用 ) 已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知( 境外基金適用 )，投資人可至玉山投信理財網( https://www.esunam.com ) 或基金資訊網站( https://www.fundclear.com.tw ) 查詢。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由基金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。關於配息組成項目，投資人可至玉山投信理財網 / 基金產品報酬 & 風險 / 基金配息資訊( www.esunam.com ) 查詢。本基金適合能承擔受部份投資於非投資等級債券風險之保守型投資人。投資人投資於非投資等級債券為追求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金得投資於非投資等級債券，惟投資於非投資等級債券，其投資總金額不得超過過本基金淨資產價值之百分之二十( 含 )，以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未獲信評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。由於非投資等級債券信用評等較差，因此違約風險較高，尤其在經濟景氣衰退期間，有可能影響債券價格的波動可能較為劇烈，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級債券。本基金所投資之區域包含新興市場，新興市場之政經情勢或法規變動，可能對本基金造成影響，本公司將根據各項取得資訊做專業判斷及嚴謹的投資決策流程，來降低新興市場可能發生之市場風險，惟本基金不能也無法消除該風險發生之可能性。新興市場債券主要投資風險，包含外匯管制及匯率變動、利率變動及信用違約之風險，不適合無法承擔相關風險之投資人。僅適合願意承擔較高風險之投資人。本基金得投資美國 Rule 144A 債券，該債券屬私營性質，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。基金投資組合殖利率取各投資標的之到期殖利率，以加權平均法計算，計算範圍涵蓋本基金持有之所有債券部位，平均信用評級取各投資標的的三大信評機構( S&P, Moody's, Fitch ) 中最高評等，以加權平均法計算，計算範圍涵蓋本基金持有之所有債券部位，加權平均按個別持債市值佔比計算，將各信用評級由高至低給予不同分數後，依本基金於各信用評級之分布及比重加權後所得之分數得出相對應之最近信用評級或信用評級區間。本基金可能投資於非基金計價幣別之投資標的，當匯率發生較大變動時，可能影響本基金以新台幣、美元或人民幣計算之淨資產價值，故投資人需額外承擔投資資產幣別換算所致之匯率波動。本基金投資於金融機構發行員損失吸收能力之債券( 包括應急可轉換債券及員損失吸收能力債券，下稱 CoCo Bond 及 TLAC 債券 )，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。

ESUNAM20260375

玉山證券投資信託股份有限公司 理財諮詢專線 (02) 8172-5588 客服信箱 service.mailbox@esunam.com

台北總公司 110 台北市信義區基隆路一段333號14樓  
電話：(02)2782-1313 傳真：(02) 2763-8889

台中分公司 407 台中市西屯區市政路402號5樓之5  
電話：(04)2205-1313 傳真：(04)2252-5808

高雄分公司 802 高雄市苓雅區四維四路22之2號15樓  
電話：(07)395-1313 傳真：(07)586-7688